

DAFTAR ISI

JUDUL BAGIAN DALAM
LEMBAR PENGESAHAN
LEMBAR PERNYATAAN

ABSTRAK	iii
ABSTRACT	iv
KATA PENGANTAR	v
DAFTAR ISI	viii
DAFTAR TABEL	xvi
DAFTAR GAMBAR	xix
DAFTAR LAMPIRAN	xx

BAB I PENDAHULUAN

1.1 Latar Belakang	1
1.2 Rumusan Masalah	8
1.3 Maksud dan Tujuan Penelitian	8
1.4 Kegunaan Penelitian	9
1.4.1 Kegunaan Pengembangan Ilmu	9
1.4.2 Kegunaan Operasional	9
1.5 Lokasi dan Waktu Penelitian	10

BAB II TINJAUAN PUSTAKA, KERANGKA PEMIKIRAN DAN HIPOTESIS PENELITIAN

2.1 Tinjauan Pustaka	11
2.1.1 Pengertian Investasi	11
2.1.2 Prosedur Investasi	12
2.1.3 Investasi Pada Reksadana	16
2.1.4 Teori Reksadana	16

2.1.4.1 Pengertian Reksadana	17
2.1.4.2 Jenis- jenis Reksadana.....	19
2.1.4.3 Perbedaan Reksadana Syariah dengan Reksadana Konvensional	21
2.1.4.4 Risiko Reksadana	23
2.1.4.5 Pengelolaan Reksadana	25
2.1.4.6 NAB Reksadana	26
2.1.4.7 Pengukuran Kinerja Reksadana	27
2.1.4.8 Perbedaan Antara Indeks Sharpe dan Indeks Treynor	34
2.1.4.9 Faktor- Faktor Yang Mempengaruhi Kinerja.....	36
2.2 Kerangka Pemikiran	38
2.3 Hipotesis	43

BAB III OBJEK DAN METODE PENELITIAN

3.1 Objek Penelitian	44
3.1.1 Gambaran Umum PT.PNM Invest Management	44
3.1.2 Visi dan Misi PT. PNM Invest Management	46
3.1.3 Produk Kami	46
3.2 Metode Penelitian.....	55
3.2.1 Metode yang digunakan	55
3.2.2 Operasionalisasi Variabel Penelitian.....	55
3.2.3 Populasi dan Teknik Penentuan Sampel	57
3.2.3.1 Populasi	57
3.2.3.2 Teknik Penentuan Sampel	58
3.2.3.3 Teknik Pengumpulan Data	58
3.2.3.4 Rancangan Pengujian Hipotesis	59
3.2.3.5 Analisis Data Statistik	61

BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN

4.1 Hasil Penelitian.....	64
4.1.1 Menghitung Tingkat Pengembalian (<i>return</i>)	64
4.1.2 Menghitung rata-rata <i>return</i> Pasar (Indeks IHSG dan Indeks JII)	66
4.1.3 Menghitung Suku Bunga Bebas Risiko	67
4.1.4 Menghitung Total Risiko (standar deviasi).....	68
4.1.5 Menghitung Risiko Pasar (Beta).....	69
4.1.6 Mengukur Kinerja Setiap Reksadana Dengan Menggunakan Indeks Sharpe, Indeks Treynor dan Indeks Jensen	71
4.1.6.1 Indeks Sharpe	72
4.1.6.2 Indeks Treynor	73
4.1.6.3 Indeks Jensen.....	76
4.1.7 Perbandingan <i>Return Indeks</i> Pasar dan Return Reksa dana Pendapatan Tetap Konvensional Dan Syariah	78
4.1.8 Perbandingan Risiko Kinerja Reksa dana Pendapatan Tetap Konvensional Dan Reksa dana Syariah.....	79
4.1.8.1. Metode Sharpe.....	79
4.1.8.2 Metode Treynor.....	82
4.1.8.3 Metode Jensen	85
4.2 Pembahasan Hasil Penelitian.....	88
4.2.1 Perkembangan Kinerja Reksa dana Pendapatan Tetap Konvensional dan Syariah Dengan Menggunakan Indeks Sharpe, Indeks Jensen dan Indeks Treynor	88
4.2.2 Perbedaan Kinerja Reksadana Pendapatan Tetap Konvensional Dan Syariah menggunakan Indeks Sharpe, Indeks Treynor dan Indeks Jensen.....	90

BAB V KESIMPULAN DAN SARAN

5.1 Kesimpulan 93

5.2 Saran 94

DAFTAR PUSTAKA 96

LAMPIRAN



DAFTAR TABEL

Tabel 1.1 Perkembangan NAB Reksa dana Pendapatan Tetap Konvensional dan Syariah Per Tahun 2009-2013	6
Tabel 2.1 Return dan Risiko Empat Jenis Portofolio Selama 2002- 2006.....	29
Tabel 2.2 Kinerja Keempat Portofolio Berdasarkan Indeks Sharpe	30
Tabel 2.3 Kinerja Keempat Portofolio Berdasarkan Indeks Treynor	32
Tabel 2.4 Kinerja Keempat Portofolio Berdasarkan Indeks Jensen.....	34
Tabel 2.5 Perbandingan Kinerja Indeks Sharpe dan Indeks Treynor.....	35
Tabel 3.1 Reksa dana PNM Amanah Syariah.....	50
Tabel 3.2 Reksa dana PNM Dana Sejahtera Dua.....	54
Tabel 3.3 Operasional Variabel Penelitian.....	56
Tabel 4.1 Hasil Perhitungan <i>Average Return</i> dan Perkembangan Reksadana Pendapatan Tetap Konvensional dan Syariah.....	65
Tabel 4.2 Hasil Perhitungan Return Pasar Indeks Pasar Periode 2009-2013	66
Tabel 4.3 Hasil Perhitungan Suku Bunga Bebas Risiko Periode 2009-2013	67
Tabel 4.4 Hasil Perhitungan Standar Deviasi Reksa dana Pendapatan Tetap Konvensional dan Syariah	68
Tabel 4.5 Hasil Perhitungan Beta Reksa dana Pendapatan Tetap Konvensional dan Syariah 2009-2013.....	70
Tabel 4.6 Hasil Perhitungan Kinerja Reksa dana Pendapatan Tetap Konvensional Dan Syariah Berdasarkan Indeks Sharpe 2009-2013.....	73

Tabel 4.7 Hasil Perhitungan Kinerja Reksa dana Pendapatan Tetap Konvensional Dan Syariah Berdasarkan Indeks Treynor 2009-2013	75
Tabel 4.8 Hasil Perhitungan Kinerja Resa dana Pendapatan Tetap Konvensional Dan Syariah Berdasarkan Indeks Jensen 2009-2013	77
Tabel 4.9 Hasil Perhitungan Perbandingan Return Indeks Pasar dan Return Reksa dana Pendapatan Tetap Konvensional Dan Syariah 2009-2013 ..	78
Tabel 4.10 Hasil Uji Beda Kinerja Reksa dana Konvensional dan Reksa dana Syariah Berdasarkan Indeks Sharpe	81
Tabel 4.11 Hasil Uji Beda Kinerja Reksa dana Konvensional Dan Reksa dana Syariah Berdasarkan Indeks Treynor	84
Tabel 4.12 Hasil Uji Beda Kinerja Reksa dana Konvensional Dan Reksa dana Syariah Berdasarkan Indeks Jensen	86
Tabel 4.13 Hasil Uji Beda Kinerja Reksa dana Konvensional Dan Reksa dana Syariah Berdasarkan Indeks Sharpe,Treynor dan Jensen ...	90
Tabel 4.14 Perbedaan Penelitian Terdahulu.....	92

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1 Kerangka Pemikiran..... 42



DAFTAR LAMPIRAN

- Lampiran 1 Data Nilai Aktiva Bersih (NAB) masing- masing reksadana dan kinerja Indeks Sharpe, Indeks Treynor dan Indeks Jensen.
- Lampiran 2 Data Indeks Pasar (Indeks IHSG dan Indeks JII) Periode 2009-2013.
- Lampiran 3 Return Bulanan Dan Penilaian Kinerja Reksadana Syariah Dan Reksadana Konvensional Periode 2009-2013.
- Lampiran 4 Hasil Uji Beda T test Independent Kinerja Reksadana *Indeks Sharpe, Indeks Treynor dan Indeks Jensen.*
- Lampiran 5 SK Skripsi.
- Lampiran 6 Fotocopy Kartu Bimbingan.
- Lampiran 7 Surat Permohonan Perubahan Judul/Topik Skripsi
- Lampiran 8 Daftar Riwayat Hidup.

